

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1. Pendekatan Penelitian

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif karena dalam pemecahan masalah yang dijelaskan dalam rumusan masalah memerlukan perhitungan dan pengukuran terhadap variabel serta pengujian terhadap hipotesis yang telah ditetapkan. Ghazali (2009;12) menyatakan penelitian kuantitatif adalah penelitian yang menekankan pada pengujian teori-teori melalui pengukuran variabel penelitian dengan menggunakan angka dan melakukan analisis data dengan prosedur statistik.

3.2. Lokasi Penelitian

Tempat Penelitian ini pada perusahaan yang di Bursa Efek Indonesia (BEI). Waktu penelitian ini dimulai dari tahun 2015 sampai tahun 2017. Pengambilan data melalui website Bursa Efek Indonesia (BEI) yaitu www.idx.co.id.

3.3 Populasi dan Sampel

Menurut Sugiyono (2014), Populasi adalah wilayah generalisasi yang terdiri dari obyek atau subyek yang mempunyai kuantitas atau karakteristik tertentu, yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik

kesimpulan. Penelitian ini menggunakan perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebagai populasi.

Menurut Sugiyono (2014) sample adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut. Penelitian tidak mungkin dapat menggambarkan semua yang ada pada populasi, dikarenakan keterbatasannya tenaga, dan waktu maka peneliti dapat menggunakan beberapa sample pada populasi yang ada.

Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*, yaitu sampel yang memiliki tujuan untuk memahami informasi tertentu pada sumber tertentu. Berikut criteria penentuan sampel pada penelitian ini: Kriteria-kriteria yang digunakan dalam penelitian ini sebagai berikut :

1. Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang melakukan stock split padatahun 2015-2017.
2. Tersedia data tanggal pengumuman *stock split* dengan jelas yang sesuai dengan periode penelitian dan tujuan penelitian, yaitu menguji adanya reaksi pasar atas peristiwa pengumuman stock split.
3. Perusahaan tersebut hanya melakukan pemecahan saham naik (split up).
4. Memiliki data lengkap dalam periode penelitian untuk kebutuhan analisis.

Setelah populasi dilakukan pengujian berdasarkan criteria sampel, Jumlah sampel yang diperoleh sebanyak 60 perusahaan.

3.4Jenis dan Sumber Data

Menurut Sugiarto (2010), data dapat didefinisikan sebagai sekumpulan informasi; informasi atau angka hasil pencatatan atas suatu kejadian. Data dapat dibedakan menjadi data kuantitatif dan data kualitatif. Data kuantitatif adalah data dalam bentuk angka. Sedangkan data kualitatif adalah data yang berbentuk kalimat, gambar dan kata (Martono, 2010).

Sumber data dapat dibagi menjadi dua yaitu data primer dan data sekunder. Data primer adalah data yang dikumpulkan langsung oleh peneliti sedangkan data sekunder adalah data

yang dikumpulkan dan telah diolah oleh pihak lain. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif dan sumber data dari penelitian ini adalah data sekunder. Data-data tersebut antara lain adalah gambaran umum perusahaan atau profil perusahaan dan harga pasar saham, *return* saham, dan likuiditas pada perusahaan. Sumber data dari penelitian ini diperoleh dari internet dan studi pustaka pada jurnal, buku, artikel, skripsi dan tesis yang berhubungan dengan penelitian.

3.5 Teknik Pengambilan Data

Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah dokumentasi. Metode pengumpulan data yang menggunakan situs web sebagai pengambilan data dan informasi. Data yang dibutuhkan diperoleh dari www.sahamok.com, www.finance.yahoo.com dan www.idx.co.id.

3.4 Definisi Operasional Variabel

3.4.1 Variabel Dependen

Variabel dependen dalam penelitian adalah *stock split* bukan elemen yang akan meningkatkan harga saham emiten, melainkan menurunkan harga sekuritas yang memberikan efek stimulant kepada investor mengenai kesempatan investasi untuk meningkatkan laba dan deviden kas. Bertambahnya jumlah pemegang saham disebabkan oleh penurunan harga dan volatilitas yang menghasilkan ketertarikan investor untuk memperbanyak jumlah saham yang dipegang.

3.6.2 Variabel Independen (X)

Variabel Independen dalam penelitian ini adalah Volume perdagangan saham. Menurut Cassidy (2010) merupakan aspek yang dinamis dari pasar yang menggambarkan permintaan dan penawaran dari perilaku pasar. Volume dapat menjadi kunci untuk memahami apa yang sedang terjadi di perdagangan saham. Jumlah saham yang diterbitkan

tercermin dalam jumlah lembar saham saat perusahaan tersebut melakukan emisi saham. Trading volume merupakan unsure kunci dalam melakukan prediksi terhadap pergerakan harga saham. Volume perdagangan saham adalah aktivitas perdagangan saham yang terjadi pada waktu tertentu yang diperoleh dengan membandingkan.

3.5 Teknik Analisis Data

Analisis data sangat diperlukan oleh suatu penelitian yang bertujuan untuk menjawab pertanyaan-pertanyaan peneliti dalam rangka menyelesaikan masalah tertentu. Menurut Santoso (2015) Uji dua sample yang berpasangan (*paired sample t test*) adalah metode yang digunakan untuk menguji dua sample yang berpasangan yang bertujuan untuk mengetahui apakah keduanya mempunyai rata-rata yang secara nyata berbeda atau kah tidak. Dasar pengambilan keputusan untuk menerima atau menolak hipotesis pada uji *paired sample t test* adalah jika probabilitas ($\text{Asymp.Sig} < 0,05$) maka H_0 ditolak artinya terdapat perbedaan dan jika probabilitas ($\text{Asymp.Sig} > 0,05$) maka H_0 diterima artinya tidak terdapat perbedaan.